

**SWM HoldCo 2**

*Société à responsabilité limitée*

**Siège social: 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern**

**R.C.S. Luxembourg: B 182.345**

**NUMERO 107.026 du répertoire de Me Jean SECKLER**

**NUMERO 4.832 du répertoire de Me Danielle KOLBACH**

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE – REDUCTIONS DE  
CAPITAL – MODIFICATION DES STATUTS DU 30 DECEMBRE 2016.**

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth day of December,  
Before us Me **Danielle KOLBACH**, notary residing at Redange/Attert  
(Grand-Duchy of Luxembourg), acting in replacement of her prevented  
colleague Me **Jean SECKLER**, notary residing at Junglinster (Grand-Duchy  
of Luxembourg), who last named shall remain depositary of the present deed..

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of **SWM  
HoldCo 2**, a *société à responsabilité limitée* (limited liability company) duly  
incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of  
Luxembourg, having its registered office at 17, rue Edmond Reuter, L-5326  
Contern, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the *Registre de  
Commerce et des Sociétés*, Luxembourg (Register of Trade and Companies)  
under number B 182.345 (the “**Company**”).

There appeared, the sole shareholder of the Company, namely **SWM  
Holdco 3**, a *société à responsabilité limitée* (private limited liability company)  
duly incorporated and validly existing under ther laws of the Grand-Duchy of  
Luxembourg, having its registered office at 17, rue Edmond Reuter, 5326  
Contern, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the *Registre de  
Commerce et des Sociétés*, Luxembourg (Register of Trade and Companies)  
under number B 186.776 (the “**Sole Shareholder**”).

here represented by Mr. Max Mayer, employee, residing professionally  
in Junglinster, 3, route de Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, by  
virtue of a power of attorney.

The said power of attorney, initialed *ne varietur*, shall remain annexed  
to the present deed for the purpose of registration.

The 4,230,477 (four million two hundred and thirty thousand four  
hundred and seventy-seven) with a nominal value of EUR 50 each,  
representing the whole share capital of the Company were represented so

that the meeting could validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder had been duly informed.

The Sole Shareholder through its proxy holder requested the notary to enact that the agenda of the meeting was the following:

#### **A G E N D A**

1. First decrease of the share capital of the Company to set-off its losses;
2. Second decrease of the share capital of the Company and subsequent reimbursement to the sole shareholder of the Company;
3. Third decrease of the share capital of the Company;
4. Allocation of the amount of part of the first decrease of the share capital and the full amount of the second decrease of the share capital to the share premium account and legal reserve of the Company;
5. Subsequent amendment to the first paragraph of article 6 of the articles of association of the Company in order to reflect the updated share capital; and
6. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, and as part of a restructuring the group of Companies the Company belongs to, and in order to (1) achieve a more efficient management of business operation, (2) further rationalize the organizational structure, (3) provide for cash and treasury efficiency, and (4) further facilitate cash repatriation and redeployment, the following resolutions have been taken:

#### **FIRST RESOLUTION**

It was resolved to decrease the share capital of the Company by an amount of EUR 167,864,400 (one hundred and sixty-seven million eight hundred and sixty-four thousand four hundred Euro) so as to reduce it from its current amount of EUR 211,523,850 (two hundred and eleven million five hundred and twenty-three thousand eight hundred and fifty Euro) to EUR 43,659,450 (forty three million six hundred and fifty-nine thousand four hundred and fifty Euro) as follows:

- up to an amount of EUR 167,864,389.32 (one hundred and sixty-seven million eight hundred and sixty-four thousand three hundred and eighty-nine Euro and thirty-two cents) to set-off the losses of the Company amounting to EUR 167,864,389.32 (one hundred and sixty-seven million eight hundred and sixty-four thousand three hundred and eighty-nine Euro and thirty-two cents); and

- up to an amount of EUR 10.68 (ten Euro and sixty-eight cents) owing to the Sole Shareholder (the **"First Decrease Amount"**).

As a consequence, it was resolved to cancel 3,357,288 (three million three hundred and fifty-seven thousand two hundred and eighty-eight) shares with a nominal value of EUR 50 (fifty Euro) each in the share capital of the Company.

## **SECOND RESOLUTION**

It was resolved to decrease the share capital of the Company by an amount of EUR 18,300,000 (eighteen million three hundred thousand Euro) so as to reduce it from its amount of EUR 43,659,450 (forty three million six hundred and fifty-nine thousand four hundred and fifty Euro) to an amount of EUR 25,359,450 (twenty-five million three hundred and fifty-nine thousand four hundred and fifty Euro), by way of the redemption and the subsequent cancellation of 366,000 (three hundred and sixty-six thousand) shares of the Company with a nominal value of EUR 50 (fifty Euro) held by the Sole Shareholder.

It was noted that the Company will pay the redemption price, amounting to EUR 18,300,000 (eighteen million three hundred thousand Euro) to the Sole Shareholder.

## **THIRD RESOLUTION**

It was resolved to further decrease the share capital of the Company by an amount of EUR 22,819,700 (twenty-two million eight hundred and nineteen thousand seven hundred Euro) so as to reduce it from its amount of EUR 25,359,450 (twenty-five million three hundred and fifty-nine thousand four hundred and fifty Euro) to an amount of EUR 2,539,750 (two million five hundred and thirty-nine thousand seven hundred and fifty Euro), by way of the redemption and the subsequent cancellation of 456,394 (four hundred and fifty-six thousand three hundred and ninety-four) shares of the Company with a nominal value of EUR 50 (fifty Euro) held by the Sole Shareholder (the **"Third Decrease of Capital"**).

## **FOURTH RESOLUTION**

As a consequence of the foregoing Third Decrease of Capital, it was noted that an amount of EUR 22,819,700 (twenty-two million eight hundred and nineteen thousand seven hundred Euro) corresponding to the amount of the Third Decrease of Capital was owed but not repaid to the Sole Shareholder (the **"Second Decrease Amount"** and together with the First Decrease Amount, the **"Decrease Amounts"**).

It was further resolved to allocate the Decrease Amounts as follows:

- to the share premium account of the Company for an amount of EUR 22,604,004 (twenty-two million six hundred and four thousand and four Euro); and

- to the legal reserve of the Company for an amount of EUR 215,696 (two hundred thousand six hundred and ninety-six Euro).

#### **FIFTH RESOLUTION**

As a consequence of the foregoing statements and resolutions it was resolved to amend article 6 of the articles of association of the Company to read as follows:

**“Art. 6.**

*The Company's share capital is set at EUR 2,539,750 (two million five hundred and thirty-nine thousand seven hundred and fifty Euro) divided into 50,795 (fifty thousand seven hundred and ninety-five) shares with a nominal value of EUR 50 (fifty Euro) each, fully paid-up,*

*herein collectively the “**Shares**” and individually as the “**Share**”.*

*The share capital may be increased or reduced from time to time by a resolution of the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution taken by a vote of the majority of the shareholders representing at least seventy-five percent (75%) of the share capital.”*

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

#### **Costs**

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with this deed, have been estimated at about EUR 2,950.-.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing persons through their attorney, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing persons and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Junglinster, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the attorney of the person appearing, he signed together with us, the notary, the present original deed.

#### **Suit la traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille seize, le trentième jour du mois de décembre,

Pardevant Maître **Danielle KOLBACH**, notaire de résidence à Redange/Attert (Grand-Duché de Luxembourg), agissant en remplacement de son confrère empêché Maître **Jean SECKLER**, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), lequel dernier restera dépositaire de la minute.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de **SWM HoldCo 2**, une société à responsabilité limitée dûment constituée et existant valablement conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 182.345 (la «**Société**»).

A comparu **SWM HoldCo 3**, une société à responsabilité limitée dûment constituée et existant valablement conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 186.776 (l'«**Associé Unique**»)

Ici représenté par M. Max Mayer, employé, demeurant professionnellement à Junglinster, 3, route de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été paraphée *ne varietur*, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Les 4.230.477 (quatre millions deux cent trente mille quatre cent soixante-dix-sept) parts sociales représentant l'intégralité du capital social de la Société, étaient représentées, de sorte que l'assemblée a pu décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'Associé Unique a été préalablement informé.

L'Associé unique, agissant par l'intermédiaire de son mandataire, a prié le notaire d'acter que l'ordre du jour de l'assemblée était le suivant :

#### **ORDRE DU JOUR :**

1. Première réduction du capital social de la Société afin de compenser ses pertes ;
2. Deuxième réduction du capital social de la Société et remboursement subséquent à l'associé unique de la Société ;
3. Troisième réduction du capital social de la Société ;
4. Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la Société en vue de refléter la modification du capital de la Société ; et
5. Divers.

Après que l'ordre du jour ait été approuvé par l'Associé Unique, représentés tel que mentionné ci-avant, et faisant partie intégrante d'une restructuration du groupe de sociétés auxquels la Société appartient, dont les objectifs sont (1) la gestion plus efficace des opérations de business, (2) simplifier la structure du groupe, (3) rendre plus efficace la trésorerie et les

liquidités disponibles, (4) faciliter les remontées de liquidités et leur redéploiement et (5) aligner le capital de la Société avec sa valeur actuelle, les résolutions suivantes ont été prises:

#### **PREMIERE RESOLUTION**

Il a été décidé de réduire le capital social de la Société à concurrence d'un montant de 167.864.400 EUR (cent soixante-sept millions huit cent soixante-quatre mille quatre cent Euros) pour le réduire de son montant actuel de 211.523.850 EUR (deux cent onze millions cinq cent vingt-trois mille huit cent cinquante Euros) à 43.659.450 EUR (quarante-trois millions six cent cinquante-neuf mille quatre cent cinquante Euros) comme suit :

- d'un montant de 167.864.389.32 EUR (cent soixante-sept millions huit cent soixante-quatre mille trois cent quatre-vingt-neuf Euros et trente-deux cents) par compensation des pertes de la Société s'élevant à 167.864.389.32 EUR (cent soixante-sept millions huit cent soixante-quatre mille trois cent quatre-vingt-neuf Euros et trente-deux cents);

- d'un montant de 10,68 EUR (dix Euros et soixante-huit cents) dû à l'Associé Unique (le « **Premier Montant de la Réduction** »).

En conséquence, il est décidé d'annuler 3.357.288 (trois millions trois cent cinquante-sept mille deux cent quatre-vingt-huit) parts sociales d'une valeur nominale de 50 EUR chacune dans le capital social de la Société.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

Il a été décidé de réduire le capital social de la Société à concurrence d'un montant de 18.300.000 EUR (dix-huit millions trois cent mille Euros) pour le réduire de son montant de 43.659.450 EUR (quarante-trois millions six cent cinquante-neuf mille quatre cent cinquante Euros) à 25.359.450 EUR (vingt-cinq millions trois cent cinquante-neuf quatre cent cinquante Euros) par le rachat et annulation subséquente de 366.000 (trois cent soixante-six mille) parts sociales dans le capital social de la Société d'une valeur nominale de 50 EUR (cinquante Euros) chacune.

Il a été noté la Société paiera le prix de rachat s'élevant à 18.300.000 EUR (dix-huit millions trois cent mille Euros) à l'Associé Unique.

#### **TROISIEME RESOLUTION**

Il a été décidé de réduire à nouveau le capital social de la Société à concurrence d'un montant de 22.819.700 EUR (vingt-deux millions huit cent dix-neuf mille sept cents Euros) pour le réduire de son montant de 25.359.450 EUR (vingt-cinq millions trois cent cinquante-neuf quatre cent cinquante Euros) à 2.539.750 EUR (deux millions cinq cent trente-neuf sept cent cinquante Euros) par le rachat et annulation subséquente de 456.394 (quatre cent cinquante-six mille trois cent quatre-vingt-quatorze) parts sociales dans

le capital social de la Société d'une valeur nominale de 50 EUR (cinquante Euros) chacune (la « **Troisième Réduction de Capital** »).

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

En conséquence de la Troisième Réduction de Capital qui précède, il a été noté que un montant de 22.819.700 EUR (vingt-deux millions huit cent dix-neuf mille sept cents Euros) correspondant au montant de la réduction du capital social de la Société était dû mais n'a pas été payé à l'Associé Unique (le « **Second Montant de la Réduction** » et ensemble avec le Premier Montant de la Réduction, les « **Montants de la Réduction** »).

Il a ensuite été décidé d'allouer les Montants de la Réduction comme suit :

- au compte prime d'émission pour un montant de 22.604.004 EUR (vingt-deux millions six cent quatre mille quatre Euros) ; et
- à la réserve légale de la Société pour un montant de 215.696 EUR (deux cent quinze mille six cent quatre-vingt-seize Euros).

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

En conséquence de la résolution qui précède, il a été décidé de modifier l'article 6 des statuts de la Société comme suit :

##### **« Art 6. Capital**

*Le capital social est fixé à 2.539.750 EUR (deux millions cinq cent trente-neuf sept cent cinquante Euros), divisé en 50.795 (cinquante mille sept cent quatre-vingt quinze) parts sociales d'une valeur nominale de 50 EUR (cinquante Euros) chacune et sont chacune entièrement libérées, Ici collectivement les «**Parts Sociales**» et individuellement la «**Part Sociale**».*

*Le capital social peut être augmenté ou réduit par résolution de l'Associé Unique ou en cas de pluralité d'associés, par résolution prise par un vote de la majorité des associés représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société. »*

Plus aucun point n'étant à l'ordre du jour, la séance a été levée.

#### **Estimation des frais**

Le montant des frais, dépenses, honoraires ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombe à la Société en raison des présentes ou qui pourrait être dû au regard du présent acte est évalué à environ 2.950,- EUR.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle anglais acte par la présente qu'à la demande des personnes comparantes représentées par leur mandataire, le présent acte est rédigé en anglais suivi par une traduction française. A la demande de ces mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

Dont Acte,

Fait et passé à Junglinster, date qu'entête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire des comparants, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

**(s): Max Mayer, Danielle KOLBACH**

---

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 05 janvier 2017.

Relation GAC/2017/307.

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (s.): G. SCHLINK

---